

Protokoll fört vid årsstämma i
Creades AB (publ), 556866-0723, den
10 april 2024 kl. 16.00 på Skeppargatan 60 i
Stockholm

§ 1 Stämmans öppnande

Stämman öppnades av styrelsens ordförande Sven Hagströmer.

§ 2 Val av ordförande vid stämman

Till ordförande vid stämman valdes Sven Hagströmer. Noterades att det uppdragits åt Erik Sjöman från Advokatfirman Vinge att föra protokollet.

§ 3 Upprättande och godkännande av röstlängd

Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla som röstlängd.

§ 4 Godkännande av dagordning

Det i kallelsen intagna förslaget till dagordning godkändes.

§ 5 Val av justeringspersoner

Helen Fasth Gillstedt (Handelsbanken Fonder) och Patricia Hedelius (AMF Pension & Fonder) utsågs att jämte ordföranden justera protokollet.

§ 6 Prövning av om stämman har blivit behörigen sammankallad

Antecknades att kallelse till stämman skett genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar den 11 mars 2024 samt offentliggörande på bolagets webbplats den 6 mars 2024 och att det även den 11 mars 2024 annonserats i Svenska Dagbladet att kallelse skett. Konstaterades att stämman blivit behörigen sammankallad.

§ 7 Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt av den finansiella rapporten över investmentföretagets resultat och ställning, samt revisorsyttrande om huruvida de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som gällt sedan föregående årsstämma har följts

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt den finansiella rapporten över investmentföretagets resultat och ställning för räkenskapsåret 2023, och revisorsyttrandet enligt 8 kap. 54 § aktiebolagslagen.

Verkställande direktören höll ett anförande, varefter det gavs tillfälle att ställa frågor som besvarades av styrelsens ordförande och verkställande direktören.

§ 8 Beslut om:

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt av den finansiella rapporten över investmentföretagets resultat och ställning

Beslutades att fastställa den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt den finansiella rapporten över investmentföretagets resultat och ställning.

b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen

Beslutades i enlighet med styrelsens förslag till resultatdisposition, innebärande att till förfogande stående vinstmedel från föregående räkenskapsår, 8 616 165 011 kronor, ökat med årets resultat om 558 268 797 kronor, totalt 9 174 433 808 kronor, disponeras så att 1,60 kronor per aktie, totalt 217 219 826 kronor, utbetalas till aktieägarna vid fyra utbetalningstillfällen. Vid varje utbetalningstillfälle betalas 0,40 kronor per aktie.

Beslutades att avstämningsdagar för rätt till utdelning ska vara den 12 april 2024 med beräknad utbetalning 17 april 2024, den 29 juli 2024 med beräknad utbetalning 1 augusti 2024, den 29 oktober 2024 med beräknad utbetalning 1 november 2024 och den 29 januari 2025 med beräknad utbetalning 3 februari 2025.

Beslutades att bolagets återstående fria egna kapital, 8 957 213 982 kronor, balanseras i ny räkning.

c) ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören

Beslutades att bevilja styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2023.

Antecknades att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

§ 9 Bestämmande av antalet styrelseledamöter och revisorer

a) antalet styrelseledamöter

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsen ska ha sju ordinarie styrelseledamöter.

b) antalet revisorer

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att bolaget ska ha ett registrerat revisionsbolag som revisor.

§ 10 Fastställande av arvode till styrelse och revisor

a) arvode till styrelse

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att styrelsearvode ska utgå med 250.000 kronor till var och en av styrelseledamöterna utom Sven Hagströmer. Till Sven Hagströmer ska inget arvode utgå. Inget arvode ska utgå för arbete i ersättningsutskottet.

b) arvode till revisor

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, att arvode till bolagets revisor ska utgå för utfört arbete enligt godkänd räkning.

§ 11 Val av:

a) styrelseledamöter

Valdes, i enlighet med valberedningens förslag, Sven Hagströmer, Cecilia Hermansson, Maria Rankka, Lars Stugemo, Peter Nilsson, Anna Setzman och Hans Toll till styrelseledamöter.

b) styrelseordförande

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Sven Hagströmer till styrelseordförande.

c) revisor

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, Öhrlings Pricewaterhouse-Coopers AB. Noterades att auktoriserade revisorn Peter Nilsson fortsatt kommer att vara huvudansvarig revisor.

§ 12 Beslut om principer för utseende av valberedning

Beslutades, i enlighet med valberedningens förslag, om principer för utseende av valberedning, Bilaga 2.

§ 13 Beslut om ersättningsrapport

Framlades styrelsens förslag till ersättningsrapport. Beslutades att godkänna styrelsens ersättningsrapport, Bilaga 3.

§ 14 Beslut om att bemyndiga styrelsen att genomföra återköp av egna aktier

Framlades styrelsens förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att genomföra återköp av egna aktier samt tillhörande yttrande, Bilaga 4.

Beslutades i enlighet med förslaget. Antecknades att beslutet biträdades av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som aktier företrädna vid stämman.

§ 15 Stämmans avslutande

Ordföranden Sven Hagströmer förklarade årsstämman avslutad och tackade de närvarande för visat engagemang.

Vid protokollet

Erik Sjöman

Erik Sjöman

Justeras

Sven Hagströmer

Sven Hagströmer

Helen Fasth Gillstedt

Helen Fasth Gillstedt

Patricia Hedelius

Patricia Hedelius

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank]

Punkt 12 – Valberedningens förslag till beslut om principer för utseende av valberedningen

Att stämman beslutar om följande principer för utseende av valberedningen.

Var och en av de fyra största aktieägarna eller aktieägargrupperna i bolaget ska ha rätt att utse en ledamot till valberedningen. Namnen på valberedningens ledamöter samt de ägare som utsett dessa ska offentliggöras senast sex månader före årsstämman och baseras på det kända ägandet omedelbart före offentliggörandet. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning utsetts. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som är utsedd av den största aktieägaren, om inte valberedningen enas om annat. Det ska åvila styrelsen att sammankalla valberedningen.

Valberedningen har till uppgift att lägga fram förslag till årsstämman gällande val av styrelseledamöter, inklusive styrelseordförande, val av revisor (med beaktande av styrelsens rekommendation), arvode till styrelse och revisor, ordförande vid årsstämman samt förslag till principer för utseende av valberedning framgent.

Om ägare inte längre tillhör de fyra största aktieägarna eller aktieägargrupperna i bolaget ska den ledamot som utsetts av den ägaren ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de fyra största ska erbjudas plats i valberedningen. Ägare som utsett en ledamot i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny ledamot. Om en ledamot av annan anledning lämnar valberedningen innan dess arbete är slutfört, ska den aktieägare som utsett ledamoten beredas tillfälle att utse en ny ledamot. Förändringar i valberedningen ska offentliggöras.

ERSÄTTNINGSRAPPORT 2023

Introduktion

Denna rapport beskriver hur riktlinjerna för ersättning till ledande befattningshavare för Creades AB, antagna av årsstämman 2021, tillämpades under räkenskapsåret 2023. Rapporten innehåller även information om ersättning till verkställande direktören. Rapporten har upprättats i enlighet med aktiebolagslagen och Aktiemarknadens självregleringskommittés ”Regler om ersättningar till ledande befattningshavare”.

Ytterligare information om ersättningar till ledande befattningshavare finns i not 7 (Löner och ersättningar) på sidorna 55-56 i årsredovisningen för 2023. Information om ersättningsutskottets arbete under 2023 finns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 39-45 i årsredovisningen för 2023.

Styrelsearvode omfattas inte av denna rapport. Sådant arvode beslutas årligen av årsstämman och redovisas i not 7 på sidan 56 i årsredovisningen för 2023.

Utveckling under 2023

Verkställande direktören sammanfattar bolagets övergripande resultat i sin redogörelse på sidorna 2-3 i årsredovisningen för 2023.

Bolagets ersättningsriktlinjer: tillämpningsområde, ändamål och avvikelser

En förutsättning för en framgångsrik implementering av bolagets affärsstrategi och tillvaratagandet av bolagets långsiktiga intressen, inklusive dess hållbarhet, är att bolaget kan rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare. För detta krävs att bolaget kan erbjuda konkurrenskraftig ersättning. Bolagets ersättningsriktlinjer möjliggör att ledande befattningshavare kan erbjudas en konkurrenskraftig totalersättning. Enligt ersättningsriktlinjerna får ersättningen till ledande befattningshavare bestå av följande komponenter: fast kontant ersättning, rörlig kontant ersättning och pensionsförmåner. Den rörliga kontanterättningen ska vara kopplad till förutbestämda och mätbara kriterier, utformade med syfte att främja bolagets affärsstrategi, hållbarhet och långsiktiga värdeskapande.

Riktlinjerna finns på sidorna 32-34 i årsredovisningen för 2023. Bolaget har under 2023 följt de tillämpliga ersättningsriktlinjerna som antagits av bolagsstämman. Inga avsteg från riktlinjerna har gjorts och inga avvikelser har gjorts från den beslutsprocess som enligt riktlinjerna ska tillämpas för att fastställa ersättningen. Revisorns yttrande över bolagets efterlevnad av riktlinjerna finns tillgänglig på www.creades.se/bolagsstyrning/bolagsstammor/. Ingen utbetald ersättning har krävts tillbaka.

Tillämpning av prestationskriterier

Prestationskriterierna för den verkställande direktörens rörliga ersättning har valts för att förverkliga bolagets strategi och för att uppmuntra agerande som ligger i bolagets långsiktiga intresse. Vid valet av prestationskriterier har de strategiska målen samt kort- och långsiktiga affärsprioriteringar för år 2023 beaktats.

CREADES

Tabell – Utbetalad ersättning till verkställande direktören under 2023 (SEK tusen)*

Namn (position)	Grundlön och ersättningar**	Rörlig ersättning***	Pensionskostnad****	Summa total ersättning	Förhållande fast / rörlig ersättning
		Utbetalt av tidigare års avsättning			
John Hedberg (VD)	4 336	22 617	1 397	28 350	21%/79%

*Tabellen redovisar ersättningar och premie för pensionsförsäkring som utbetalts under år 2023. I årsredovisningen ges även upplysning om vad bolaget resultatfört under 2023 avseende ersättningar till verkställande direktören, dvs hänsyn har där tagits till att det varit negativt utfall för avsättning för den rörliga ersättningen avseende 2023. Se tabell nedan: **Verkställande direktörens prestation under 2023.**

**Inklusive semesterersättning och sjukvårdförmån.

***Utbetalning av rörlig kontanterersättning är föremål för ett på förhand fastställt tak för den årliga utbetalningen. Takbeloppet för verkställande direktören motsvarar fem gånger fast kontanterersättning (kontanterersättningen beräknas som 12*aktuell månadslön). Eventuell avsättning överstigande det utbetalningsbara beloppet förs till en resultatbank för eventuell utbetalning kommande år. Eventuell negativ avsättning för rörlig ersättning förs mot resultatbanken och minskar eventuellt ingående positivt belopp eller ger ett negativt saldo. Den maximala årliga utbetalningen uppgår till 5*12 månadslöner.

****Pensionskostnaden avser årets pensionspremie betald månadsvis och baserad på fast månadslön.

Tabell – Verkställande direktörens prestation under 2023. Rörlig ersättning (kSEK)

Namn (position)	Kriterie för ersättning*	Verkställande direktörens andel av över/under avkastning	Fast avkastningskrav och utveckling OMXSGI	Creades avkastning före avsättning	Avvikelse i förhållande till ingående substansvärde	Faktiskt utfall i SEK tusen
John Hedberg (VD)	Avsättning i förhållande till fast avkastningskrav	1,45%	7,5%	5,9%	- 143 779	- 2 085
	Avsättning i förhållande till utveckling OMXSGI	1,45%	18,8%	5,9%	- 1 146 454	- 16 624

*Rörlig ersättning till verkställande direktören utgår från Creades årliga totalavkastning per aktie före avsättning till rörlig ersättning, i förhållande till av styrelsen fastställda gränsvärden (över-/under-avkastning). Totalavkastningen ska till 50% sättas i relation till ett fast avkastningskrav om 7,5 % och till 50% sättas i relation till aktiemarknadsindexet OMXSGIs avkastning. Verkställande direktörens andel av rörlig ersättning för 2023 uppgår till 2,90% av bolagets över-/under-avkastning varav hälften sätts i relation till det fasta avkastningskravet och hälften till det rörliga avkastningskravet. Creades totalavkastning före avsättning till rörlig ersättning uppgår för år 2023 till +5,9%. Skillnaden mot det fasta avkastningskravet blir -1,6 procentenheter och mot det rörliga avkastningskravet -12,9 procentenheter. Detta ger en negativ avsättning för rörlig ersättning för verkställande direktören med 1,425 procent av 1,6 procent samt 1,425 procent av 12,9 procent av ingående substansvärde (SEK 8 854 mn) vilket innebär en total negativ avsättning för verkställande direktören om SEK 19 (17+2) mn. Denna negativa avsättning minskar den positiva resultatbanken som tidigare år avsatts för verkställande direktören. Det som kvarstår i resultatbanken (SEK 22,5 mn) kommer att utbetalas till verkställande direktören efter att bokslutet 2023 fastställts av årsstämman 2024.

Creades AB (publ)

TEL +46 8 412 011 00 E-MAIL info@creades.se ORG NR 556866-0723

POSTADRESS Ingmar Bergmans gata 4 • 114 34 Stockholm • Sverige BESÖKSADRESS Ingmar Bergmans Gata 4, 7tr

www.creades.se

CREADES

Jämförande information avseende förändringar i ersättning och bolagets resultat

Tabell – Förändringar i investmentbolagets resultat (RR) och rörliga ersättning under de senaste fem rapporterade räkenskapsåren (SEK tusen)*

	RÅ 2023	RÅ 2023 mot RÅ 2022		RÅ 2022 mot RÅ 2021		RÅ 2021 mot RÅ 2020		RÅ 2020 mot RÅ 2019	
	SEK tusen	SEK tusen	%	SEK tusen	%	SEK tusen	%	SEK tusen	%
Utbetald ersättning till verkställande direktören	28 350	1 813	7%	1 890	8%	6 979	40%	-2 886	-14%
Utbetald genomsnittlig ersättning.**	4 800	-126	-3%	-624	-11%	1 505	37%	434	12%
Investmentbolagets resultat	558 269	4 506 531	114%	-8 140 906	-194%	545 756	15%	2 561 245	236%
Resultatförd ersättning till verkställande direktören	-12 977	74 606	85%	-170 004	-206%	-42 735	-34%	107 897	625%
Resultatförd genomsnittlig ersättning.**	-306	18 089	98%	-40 591	-183%	-7 251	-25%	25 533	652%

*Då avsättning för rörlig ersättningen baseras på flera års resultat överensstämmer inte resultatförd avsättning med utbetald ersättning varför båda uppgifterna redovisas i tabellen. I årsredovisningen ges upplysning om både resultatförd och utbetald ersättning. Se Not 7 Löner och ersättningar i årsredovisningen för 2023.

** Genomsnittlig ersättning baseras på antalet heltidsekvivalenter anställda i investmentbolaget, exklusive verkställande direktören.

Punkt 14 – Styrelsens förslag till beslut om att bemyndiga styrelsen att genomföra återköp av egna aktier

Styrelsen föreslår att stämman beslutar att bemyndiga styrelsen att längst intill årsstämman 2025 vid ett eller flera tillfällen genomföra återköp av aktier i enlighet med följande villkor:

1. Återköp får ske av högst så många aktier att antalet återköpta, ännu inte indragna, aktier vid varje tid uppgår till högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.
2. Återköp får endast ske på Nasdaq Stockholm och får endast ske till ett pris inom det vid var tid gällande kursintervallet, varmed avses intervallet mellan högsta köpkurs och lägsta säljkurs.

Bemyndigandet att återköpa egna aktier syftar till att ge styrelsen ökat handlingsutrymme i arbetet med bolagets kapitalstruktur samt skapa flexibilitet beträffande bolagets möjligheter att distribuera kapital till aktieägarna.

CREADES

Styrelsens yttrande enligt 19 kap. 22 § aktiebolagslagen

Bolagets ekonomiska ställning

Bolagets ekonomiska ställning per den 31 december 2023 framgår av årsredovisningen för räkenskapsåret 2023. Det framgår också av årsredovisningen vilka principer som tillämpats för värdering av tillgångar, avsättningar och skulder. Förslaget till återköp av egna aktier innebär att styrelsen bemyndigas att förvärva högst så många aktier att antalet återköpta aktier vid varje tid uppgår till högst 10 procent av det totala antalet aktier i bolaget.

Förvärvsbemyndigandets försvarlighet

Fritt eget kapital (med beaktande av den föreslagna utdelningen om 1,60 kr per aktie) uppgår till 8 957 213 982 kr varav 4 821 853 290 kr avser orealiserad omvärdering av finansiella tillgångar till verkligt värde. Med hänvisning till ovanstående samt vad som i övrigt kommit till styrelsens kännedom är det styrelsens bedömning att det föreslagna förvärvsbemyndigandet är försvarligt med hänvisning till de krav på både bolaget och koncernen som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av eget kapital liksom på bolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Creades AB (publ)

Styrelsen

Stockholm i mars 2024